

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новгородский государственный университет имени Ярослава Мудрого»
Институт экономики и управления
Кафедра финансов и статистики

УТВЕРЖДАЮ



Директор ИЭУ
Г.И. Грекова

26 мар 2017 г.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Учебный модуль по направлениям подготовки:
38.03.01 Экономика

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

СОГЛАСОВАНО:

Начальник учебного отдела

А.Н. Макаревич

26 мар 2017 г.
число месяц

Заведующий выпускающей
кафедрой КБУАА

М.В. Любимова
19 мар 2017 г.
число месяц

Разработал (и):

доцент Д.Л. Минин

17 05 2017 г.
число месяц

Принято на заседании кафедры:
Протокол № 2 от 18.05. 2017 г.

Заведующий кафедрой

Н.И. Гришакينا
подпись И.О.Фамилия
18 05 2017 г.
число месяц

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новгородский государственный университет имени Ярослава Мудрого»
Институт экономики и управления
Кафедра финансов и статистики

УТВЕРЖДАЮ

Директор ИЭУ
Г.И. Грекова

_____ 2017 г.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Учебный модуль по направлениям подготовки
38.03.01 Экономика

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

СОГЛАСОВАНО:

Начальник учебного отдела

_____ А.Н. Макаревич

_____ 2017 г.

число месяц

Разработал (и):

_____ доцент Д.Л. Минин

_____ 2017 г.

число месяц

Принято на заседании кафедры:
Протокол № _____ от _____ 2017 г.

Заведующий выпускающей
кафедрой КБУАА

_____ М.В. Любимова

_____ 2017 г.

число месяц

Заведующий кафедрой

_____ Н.И. Гришакина

_____ И.О.Фамилия
_____ 2017 г.

число месяц

1 Цели и задачи учебного модуля

Цель: формирование компетентности студентов в области рынка ценных бумаг с учетом практического применения изменений в области финансового законодательства и практики реализации биржевых сделок.

Задачи, решение которых обеспечивает достижение цели:

- формирование у студентов системы теоретических знаний в области рынка ценных бумаг;
- формирование комплексного представления о биржевой системе страны, ее ключевых элементах;
- развитие у студентов способности к комплексному изучению проблемных вопросов современного биржевого финансового механизма;
- формирование практических навыков проведения биржевых сделок на различных торговых площадках;
- стимулирование студентов к самостоятельной деятельности по освоению дисциплины и формированию необходимых компетенций.

2 Место учебного модуля в структуре ОП направления подготовки

Учебный модуль «Рынок ценных бумаг» относится к блоку Б1. Дисциплины (модули) вариативной части направления подготовки 38.03.01 Экономика (БП.В.5). Для успешного усвоения учебного модуля «Рынок ценных бумаг» необходимы базовые знания по модулям «Микроэкономика: основные школы и направления», «Макроэкономика и международные экономические отношения», «Экономика организаций», «Деньги, кредит, банки», знания, умения и навыки проведения расчетов по курсам «Эконометрика», «Налоги и налогообложение», «Финансы».

Учебный модуль «Рынок ценных бумаг» служит базой для изучения специальных дисциплин «Финансовый менеджмент», «Экономика инновационной деятельности» «Информационные основы оценки бизнеса», и может быть использована при написании выпускной квалификационной работы.

3 Требования к результатам освоения дисциплины

В результате изучения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие общекультурные и профессиональные компетенции:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности **(ОК-3);** (базовый)
- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности **(ОК-6);** (базовый)
- способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля **(ПК-22);** (пороговый).

В результате освоения студент должен знать, уметь и владеть:

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Знать	Уметь	Владеть
способностью использовать основы экономических знаний в различных	базовый	О закономерностях инвестиционных процессов	Использовать различные экономические показатели для принятия	Выбором и использованием методов финансовых расчетов в

сферах деятельности (ОК-3)			управленческих решений.	зависимости от комплекса внутренних и внешних социально-экономических факторов
способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);	базовый	О правовых основах рынка ценных бумаг	Применять различные нормы права для принятия управленческих решений.	Выбором и использованием методов финансового обоснования принимаемых решений
способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля (ПК-22);	пороговый	Макро- и микроэкономических факторах, влияющих на развитие инвестиционной деятельности	Выбрать из общего объема информации, необходимую для успешной инвестиционно-финансовой политики организации	Оценки результативности принимаемых финансовых решений. Проведения финансово-экономических расчетов показателей эффективности.

4 Структура и содержание учебной программы

4.1 Трудоемкость программы

В структуре рабочей программы не выделены учебные элементы в качестве самостоятельных разделов. Распределение часов по учебному модулю для очной и заочной форм обучения представлено в таблице.

Учебная работа (УР)	Всего ДО	Распределение по семестрам			Коды формир-х компет-й
		ДО 5 сем	ЗО 4 сем	ЗО 5 сем	
Трудоемкость модуля в зачетных единицах (ЗЕТ)	3	3	3	3	ОК-3, ОК-6, ПК -22
Распределение трудоемкости по видам УР в академических часах (АЧ):	108	108	108	108	ОК-3, ОК-6, ПК -22
- лекции	18	18	2	4	
- практические занятия (семинары)	36	36		8	
- лабораторные работы					
- аудиторная СРС	9	9		0	
- внеаудиторная СРС	54	54		96	
Аттестация:					
- зачет*	+	Зачет		Зачет	
- экзамены					

*) зачеты принимаются в часы аудиторной СРС.

4.2 Содержание и структура разделов модуля

Содержание разделов модуля: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг; Виды ценных бумаг; Профессиональные участники рынка ценных бумаг; Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг; Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка; Информационная инфраструктура фондового рынка; Виды сделок и операций с ценными бумагами; Эмиссия ценных бумаг; Фондовая биржа; Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам; Депозитарно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг; Портфель ценных бумаг: сущность и метода формирования; Методы управления портфелем ценных бумаг; Теория портфеля.

Календарный план, наименование разделов учебного модуля с указанием трудоемкости по видам учебной работы представлены в технологической карте учебного модуля (приложение Б).

4.3 Организация изучения учебного модуля

Методические рекомендации по организации изучения учебного модуля с учетом использования в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий даются в Приложении А.

5 Контроль и оценка качества освоения дисциплины

Контроль качества освоения студентами программы и ее составляющих осуществляется непрерывно в течение всего периода обучения с использованием бально-рейтинговой системы (БРС), являющейся обязательной к использованию всеми структурными подразделениями университета.

Для оценки качества освоения материала используются формы контроля: текущий – регулярно в течение всего семестра; рубежный – на девятой неделе семестра; семестровый – по окончании изучения.

Оценка качества освоения модуля осуществляется с использованием фонда оценочных средств, разработанного для данного модуля, по всем формам контроля в соответствии с положением «Об организации учебного процесса по образовательным программам высшего образования». Содержание видов контроля и их график в соответствии с Положением о ФОС, отражены в технологической карте учебного модуля (Приложение Б).

Основанием для успешной оценки являются не только демонстрация теоретических знаний и навыков решения задач, но и результаты защиты контрольной работы по подготовке индивидуальных инвестиционных проектов.

Критерии оценки знаний студентов

Для оценки качества усвоения курса используются следующие формы контроля:

- **текущий:** контроль выполнения практических аудиторных и домашних заданий, работы с источниками.
- **рубежный:** предполагает использование педагогических тестовых материалов для аудиторного контроля теоретических знаний (примеры заданий в тестовой форме даны в приложении А); учет суммарных результатов по итогам текущего контроля за соответствующий период, систематичность работы и творческий рейтинг (участие в конференции, публикации, творческие идеи).
- **семестровый:** осуществляется посредством зачета и суммарных баллов за весь период изучения дисциплины.

Зачет состоит из двух теоретических вопросов разделов дисциплины (вопросы приведены в 7 разделе).

Критерии оценки качества освоения студентами дисциплины:

- оценка «неудовлетворительно» - 0-74 баллов.
- оценка «удовлетворительно» – 75-104 баллов.
- оценка «хорошо» –105 -134 баллов.
- оценка «отлично» – 135 - 150 баллов.

Подробно формируемые компетенции студентов в рамках вышеуказанных критериев представлены в табл. 1.

Таблица 1 – Критерии оценки качества освоения студентами модуля

Критерий	В рамках формируемых компетенций студент демонстрирует
неудовлетворительно	Не знание и непонимание теоретического содержания курса с незначительными пробелами; несформированность некоторых практических умений при применении знаний в конкретных ситуациях, низкое качество выполнения заданий (не выполнены, либо оценены числом баллов, близким к минимальному); низкий уровень мотивации учения.
удовлетворительно	знание и понимание теоретического содержания курса с незначительными пробелами; несформированность некоторых практических умений при применении знаний в конкретных ситуациях, низкое качество выполнения заданий (не выполнены, либо оценены числом баллов, близким к минимальному); низкий уровень мотивации учения.
хорошо	полное знание и понимание теоретического содержания курса; недостаточность в обосновании отдельных собственных суждений, не оказывающая значительного влияния на формирование практических умений при применении знаний в конкретных ситуациях; достаточное качество выполнения всех предусмотренных программой обучения заданий; средний уровень мотивации учения.
отлично	полное знание и понимание теоретического содержания курса, без пробелов; обоснование собственных суждений с учетом сформированных необходимых практических умений при применении знаний в конкретных ситуациях; высокое качество выполнения всех предусмотренных программой обучения заданий; высокий уровень мотивации учения.

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение рабочей программы
представлено **Картой учебно-методического обеспечения** (Приложение В)

Все изменения, происходящие в Карте УМО, содержательной или структурной части учебного модуля могут быть отражены в Листе внесения изменений (Приложение Г).

7 Материально-техническое обеспечение

Для осуществления образовательного процесса по программе «Рынок ценных бумаг» существующее материально-техническое обеспечение:

- аудиторное помещение;
- компьютер (ноутбук);
- мультимедийное оборудование;
- экран, доска;
- программное обеспечение (MSOffice);
- библиотечный фонд с необходимой литературой;
- доступ к сети интернет (по возможности).

Приложения (обязательные):

А – Методические рекомендации по организации изучения дисциплины, демонстрационный вариант оценочных средств

Б – Технологическая карта

В – Карта учебно-методического обеспечения

Г – Перечень изменений в рабочей программе

Приложение А

Методические рекомендации по организации изучения учебного модуля «Рынок ценных бумаг»

Методические рекомендации устанавливают порядок и методику изучения теоретического и практического материала. Методические рекомендации составляются по каждому виду учебной работы, включенные в программу. Методические рекомендации должны нацеливать студента на творческую самостоятельную работу, не должны подменять учебную литературу и справочники, давать готовых решений поставленных перед студентом задач.

Тема 1 Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Виды ценных бумаг.

Цель: рассмотреть фундаментальные понятия рынка ценных бумаг, виды ценных бумаг, в том числе в исторической ретроспективе.

Ключевые понятия:

Базовые понятия рынка ценных бумаг. Определение видов ценных бумаг, участников рынка ценных бумаг. Обзор положений основных регламентирующих нормативно-правовых актов, касающихся специфики модуля.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение задач.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 2 Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.

Цель: рассмотреть особенности определения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ; виды профучастников, эмитентов и инвесторов.

Ключевые понятия:

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Брокерская деятельность, дилерская, депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра. Организаторы торгов. Эмитенты. Инвесторы.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение задач.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников и НПА, изучение основных понятий по теме, дискуссия, решение заданий.

Тема 3 Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка;

Цель: рассмотреть основные аспекты регулирования рынка ценных бумаг, виды правовых актов РФ регламентирующие функционирования рынка ценных бумаг, основные этические нормы применяемые в работе на фондовом рынке.

Ключевые понятия:

Базовые НПА рынка ценных бумаг. Основные регуляторы рынка, юридические особенности функционирования, взаимодействия участников рынка ценных бумаг. Обзор положений основных регламентирующих нормативно-правовых актов.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 4 Информационная инфраструктура фондового рынка

Цель: рассмотреть основные аспекты информационной составляющей рынка ценных бумаг, виды правовых актов РФ регламентирующие процессы раскрытия информации на рынке ценных бумаг для инвесторов, эмитентов, профучастников и регулятора.

Ключевые понятия:

Положение о раскрытии информации на рынке ценных бумаг. Базовые НПА касающиеся раскрытия информации об участниках рынка ценных бумаг. Основные участники в области раскрытия информации рынка ценных бумаг. Обзор положений основных регламентирующих нормативно-правовых актов.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 5 Виды сделок и операций с ценными бумагами

Цель: рассмотреть основные виды сделок и операций с ценными бумагами на рынке, виды правовых актов РФ регламентирующие процессы совершения гражданско-правовых действий касающихся переходу прав собственности, организации обращения ценных бумаг на отечественном рынке ценных бумаг для инвесторов, эмитентов, профучастников и регулятора.

Ключевые понятия:

Особенности купли продажи ценных бумаг. Особенности заключения сделок в условиях инсайдерской информации. Признание законности совершения сделок с отдельными видами ценных бумаг при наличии ряда специфических условий. Краткий обзор положений основных регламентирующих нормативно-правовых актов в области совершения сделок и проведения операций с ценными бумагами.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 6 Эмиссия ценных бумаг

Цель: ознакомить слушателей с этапами эмиссии ценных бумаг, основными этапами и требованиями регулятора - ЦБ

Ключевые понятия:

Эмиссия, эмиссия долевых ценных бумаг, эмиссия долговых ценных бумаг, этапы, особенности, участники, требования регулятора.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 7 Фондовая биржа. Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам;

Цель: рассмотреть основные аспекты биржевой торговли на территории РФ; виды сделок с ценными бумагами; требования к организаторам торгов; особенности процедуры листинга и делистинга. Обзор основных требований к организации обращения ценных бумаг на отечественном рынке ценных бумаг для инвесторов, эмитентов, профучастников и регулятора.

Ключевые понятия:

Бирже. Организация биржевых торгов. Особенности купли продажи ценных бумаг. Особенности заключения сделок в условиях инсайдерской информации. Признание законности совершения сделок с отдельными видами ценных бумаг при наличии ряда специфических условий. Краткий обзор положений основных регламентирующих нормативно-правовых актов в области совершения сделок и проведения операций с ценными бумагами в рамках организатора торговли.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 8 Депозитарно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг;

Цель: рассмотреть основные виды профучастников российского рынка, особенности заключения сделок и операций с ценными бумагами на рынке, отражения этих операций профессиональными участниками рынка, виды правовых актов РФ регламентирующие депозитарно-клиринговую инфраструктуру и процессы совершения гражданско-правовых действий касающихся переходу прав собственности, организации обращения ценных бумаг на отечественном рынке ценных бумаг для инвесторов, эмитентов, профучастников.

Ключевые понятия:

Особенности депозитарно-клиринговой инфраструктуры, купля- продажа ценных бумаг. Особенности заключения сделок в условиях инсайдерской информации. Признание законности совершения сделок с отдельными видами ценных бумаг при наличии ряда специфических условий. Краткий обзор положений основных регламентирующих нормативно-правовых актов в области действия регистраторов.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия.

Тема 9 Портфель ценных бумаг: сущность и метода формирования; Методы управления портфелем ценных бумаг

Цель: рассмотреть основные аспекты формирования портфеля на рынке ценных бумаг, виды правовых актов РФ регламентирующие процессы раскрытия информации на рынке ценных бумаг для инвесторов, эмитентов, профучастников и регулятора в процессе формирования инвестиционных портфелей. Основные теории и методы управления портфелем ценных бумаг.

Ключевые понятия:

Портфель ценных бумаг. Теория Марковица. Модель У. Шарпа, Блека-Шоулза, а так же новые трактовки и интерпретации данных моделей в процессе адаптации к современным особенностям функционирования РБЦ РФ.

Технологии и формы организации:

лекция-презентация, практическое занятие

Приёмы: рассказ, пример, ответы на вопросы, обсуждение практических аспектов применения нормативно-правовой документации, решение разноуровневых задач.

Задания для практического занятия: комплект вопросов.

Задания для самостоятельной работы студента:

подбор и изучение литературных источников, нормативно-правовых актов, изучение основных понятий по теме, дискуссия, разноуровневые задачи

Задания для самостоятельной работы студентов

Цель заданий для самостоятельной работы - закрепить полученные теоретические знания по учебному модулю «Рынок ценных бумаг» и сформировать практические навыки по принятию инвестиционных решений и управлению инвестициями в ценные бумаги на предприятии.

Задания выполняются студентом в письменном виде. Работа должна носить самостоятельный, творческий характер. В процессе работы над заданием закрепляются и расширяются знания студентов, приобретаются навыки практической работы. Выбор конкретного задания для самостоятельной работы проводит преподаватель, ведущий практические занятия. Студенты могут предложить проблему, представляющую для них интерес.

Для выполнения задания необходимо изучить соответствующие нормативные документы и экономическую литературу, рекомендуемые по каждой теме учебной дисциплины. Студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя в процессе работы над заданием.

Работа должна быть выполнена в установленный преподавателем срок, представлена в письменном виде и оформлена в соответствии с общими требованиями. Работа должна иметь титульный лист, заголовки и подзаголовки в тексте, ссылки на литературные источники, список использованной литературы, а также при необходимости - графики, схемы, таблицы, диаграммы.

Преподаватель проверяет задание и оценивает его выполнение по пятибалльной системе, учитывая содержание, уровень разработки вопроса, глубину проработки литературных источников, обоснованность и оригинальность выводов.

Рекомендации и требования по оформлению, написанию и защите контрольной работы для студентов заочной формы обучения

Контрольная работа представляет собой инвестиционный проект, подготовленный каждым студентом самостоятельно. Работа включает две составные части: основной текст и приложения. Основной текст содержит результаты обоснования эффективности рассматриваемого инвестиционного проекта. В приложения включается единый для всех слушателей комплекс таблиц финансового и экономического анализа инвестиционного проекта.

Контрольная работа выполняется в машинописном варианте. Объем контрольной работы должен составлять не менее 15 страниц основного текста формата А4 (рекомендуемый размер шрифта 12 интервал 1.5). Для написания работы должно быть использовано не менее 7 источников литературы (включая законодательные, нормативные акты и периодические издания).

Подготовка контрольной работы включает следующие этапы:

- ❖ Выбор темы.
- ❖ Подбор литературы к теме.
- ❖ Составление плана и его согласование с преподавателем.
- ❖ Написание работы и оформление в соответствии с требованиями ГОСТа.
- ❖ Сдача на проверку.
- ❖ Защита.

Контрольная работа включает следующие разделы:

Резюме проекта. В резюме кратко (1-2стр.) излагаются цели проекта, суть проекта, объем необходимых инвестиций, способы финансирования, важнейшие показатели эффективности проекта.

Основная часть работы.

В основной части работы последовательно излагаются стандартные разделы бизнес-плана, а также разделы по анализу общественной эффективности инвестиционного проекта. Исследуются практически приемлемые и эффективные способы реализации проекта. Предлагаемые инвестиционные решения обосновываются комплексом финансово-экономических расчетов, результаты которых приводятся в приложении.

Заключение. В заключении (1-2стр.) приводятся краткие выводы по результатам выполненной работы.;

Список литературы.

Это перечень использованной литературы, расположенной и пронумерованной по алфавиту в соответствии с принятым стандартом (Автор. Название. – Место издания. Год издания. – число страниц).

При ссылке на Интернет-ресурсы необходимо указывать:

ФИО автора статьи. Название статьи Режим доступа [адрес в Интернете]

Демонстрационный вариант оценочных средств

Пример разноуровневых задач и заданий

Задание 1. Инвестиционный проект предполагает вложения 100 денежных единиц в 0-м периоде и получение отдачи в 115,5 ден. единиц в 1-м периоде. Альтернативная стоимость капитала составляет 10%. Для финансирования проекта в 0-м периоде привлекается кредит с процентной ставкой 4%, который погашается в 1-м году.

1. Постройте денежные потоки, показывающие взаимосвязь денежных потоков по проекту и денежных потоков различных участников.
2. Рассчитайте чистый дисконтированный доход для каждого из потоков.
3. Рассчитайте внутренний уровень доходности для каждого из потоков.

Задание 2. Инвестиционный проект предусматривает прирост ежегодных продаж продукции в течение первых четырех лет эксплуатации на сумму 20 млн. руб. и поддержание выручки от реализации на неизменном уровне в последующие пять лет операционной деятельности. Цены реализации продукции остаются неизменными. Операционные издержки за вычетом амортизации в первом году эксплуатации составляет 12 млн. руб. При этом удельный вес расходов на сырье, материалы, топливо и энергию в общей сумме операционных издержек за вычетом амортизации составляет 58%, заработной платы с начислениями - 1,7%, остальных издержек – 2,5%. Половина расходов на оплату труда связана с переменными издержками. Сначала, течение первых четырех лет, операционные издержки за вычетом амортизации возрастают до 36 млн. руб., затем сохраняются на неизменном уровне в последующие годы. Инвестиции в основной капитал в размере 160 млн. руб. осуществляются в течение одного года и направляются на приобретение и установку оборудования. Инвестиции в оборотный капитал вкладываются в начале каждого года, в течение которого увеличивается оборотный капитал. Оборудование полностью изнашивается за девять лет. Налоги не выплачиваются. Количество оборотов за год для денежных средств равняется 24, для сырья, материалов, топлива и энергии – 5, для дебиторской и кредиторской задолженности - 12. Коэффициент ликвидности составляет 1,2.

1. Определите потребность в нормируемых оборотных средствах (общую величину и по видам) упрощенным методом на основе прироста операционных издержек.

Задание 2. Задача для трейдеров: как поступить?



Задача заключается в том, чтобы предположить возможное развитие ситуации (обсуждаем в комментариях). Шкала на картинке 25 центов и ответ должен выглядеть таким образом: продаю, стоп -25, выход +50 (или конец дня). Обоснование мнения в произвольном формате.

Картинка с ответом (предложение движения) появляется в течение дня.

Ответ: несмотря на то, что бумага находилась на своём пике и рынок сделал резкое движение вниз перед дальнейшим ростом, бумага показывает устойчивый зеркальный уровень и дает +25 центов, где в конце дня и закрывается.

2 Примеры контрольных вопросов к коллоквиуму

1. Назовите основные элементы инвестиционного рынка.
2. Дайте понятие инвестиционной стратегии, тактики и оперативного управления инвестиционной деятельностью предприятия.

3. Какие факторы оказывают влияние на формирование инвестиционной стратегии предприятия? Охарактеризуйте каждый из факторов.
4. Перечислите стратегические цели инвестиционной деятельности.
5. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
6. Перечислите основные особенности портфеля реальных инвестиционных проектов.
7. Дайте сравнительную характеристику критериальных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов.
8. Опишите правило выбора критерия оценки эффективности инвестиционного проекта с помощью точки Фишера.
9. Раскройте понятие оптимизации бюджета капитальных вложений при формировании портфеля.

3. Пример написания контрольной работы

Цель: углубленное изучение способов принятия стратегических управленческих решений, связанных с реализацией инвестиционных проектов на рынке ценных бумаг; приобретение умения и навыков проведения финансово-экономических расчетов по оценке эффективности вложений в ценные бумаги.

Примерная тематика контрольных работ по модулю «Рынок ценных бумаг»:

1. «Технический анализ первичных инструментов»
 2. «Основные положения техничекого анализа и применение их в практической торговле»
 3. «Основные положения техничекого анализа и применение их в практической торговле производными финансовыми инструментами»
 4. «Основные положения фундаментального анализа и применение их в практической торговле»
 5. Осцилляторы. Суть и конкретное применение.
 6. Использование арбитража, как средства хеджирования инвестиционных рисков.
 7. Торговые роботы, создание, конструирование.
- И др.

Приложение Б
Технологическая карта
Рабочей программы «Рынок ценных бумаг»
семестр 5, ЗЕТ 3, вид аттестации Зач акад.часов 108, баллов рейтинга 150

№ и наименование раздела учебного модуля, КП/КР	№ неде- ли сем.	Трудоемкость, ак.час					Форма текущего контроля успеv. (в соотв. с паспортом ФОС)	Максим. кол-во баллов рейтинга
		Аудиторные занятия				СРС		
		ЛЕК	ПЗ	ЛР	АСР С			
1 Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Виды ценных бумаг.	1-2	2	4			6	Коллоквиум / тест	5 / 5
2 Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	3-4	2	4		2	6	Коллоквиум / тест	5 / 5
3 Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка	5-6	2	4		2	6	Коллоквиум / тест	5 / 5
4 Информационная инфраструктура фондового рынка	7-8	2	4			6	Коллоквиум / тест	5 / 5
5 Виды сделок и операций с ценными бумагами	9-10	2	4		1	6	Коллоквиум / тест	5 / 5
6 Эмиссия ценных бумаг	11-12	2	4		1	6	Коллоквиум / тест	5 / 5
7 Фондовая биржа. Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам	13-14	2	4			6	Коллоквиум / тест	5 / 5
8 Депозитарно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	15-16	2	4			6	Коллоквиум / тест	5 / 5
9 Портфель ценных бумаг: сущность и метода формирования; Методы управления портфелем ценных бумаг	17-18	2	4		3	6	Разноуровневые задачи / тест	10 / 10
Рубежная аттестация (опрос по пройденным темам)								50
Зачет							Вопросы к зачету	
Итого:		18	36		9	54		150

Приложение В

Карта учебно-методического обеспечения

Модуль Рынок ценных бумаг

Направление (специальность) 38.03.01 Экономика

Формы обучения очная/ заочная

Курс 3/3 Семестр 5 / (4,5)

Часов: всего 108, лекций 18/4, практ. зан. 36/8, СРС и виды индивидуальной работы (для ЗО - контрольная работа) 72

Обеспечивающая кафедра Финансов и статистики

Таблица 1- Обеспечение учебного модуля учебными изданиями

Библиографическое описание* издания (автор, наименование, вид, место и год издания, кол.стр.)	Кол.экз. в библ. НовГУ	Наличи е в ЭБС
Учебники и учебные пособия		
1. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг : учеб.для вузов (бакалавриат) / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2012. - 856 с.	16	
2. Минин Д.Л.Современные подходы и особенности инвестирования на российском фондовом рынке: Монография; НовГУ им. Ярослава Мудрого. – Великий Новгород, 2013. – 140 с. https://novsu.bibliotech.ru/Reader/Book/-2198	60	+
Учебно-методические издания		
1. Д.Л. Минин Рабочая программа модуля «Рынок ценных бумаг»/ Д.Л. Минин - НовГУ им. Ярослава Мудрого. - В. Новгород, 2017. – 24 с.		

Таблица 2 – Информационное обеспечение учебного модуля

Название программного продукта, интернет-ресурса	Электронный адрес	Примечание
Демо-счет сайта ФК Финам, доступ с Finam.ru	http://www.finam.ru/howtotrade/demos/default.asp	
Официальный сайт ММВБ	http://moex.com/	

Таблица 3 – Дополнительная литература

Библиографическое описание* издания (автор, наименование, вид, место и год издания, кол.стр.)	Кол.экз. в библ. НовГУ	Наличие в ЭБС
Учебники и учебные пособия		
1. Финансовые основы биржевой торговли : учеб.пособие / Д. Л. Минин, Н. Ю. Омарова, А. С. Замуруев ; Новгород. гос. ун-т им. Ярослава Мудрого. - Великий Новгород, 2015. - 78 с. : ил. https://novsu.bibliotech.ru/Reader/Book/-2556	20	+

Действительно для учебного года ____/____

Зав. кафедрой _____ Н.И. Гришакина
подпись И.О.Фамилия

_____ подпись И.О.Фамилия
_____ 20..... г.

СОГЛАСОВАНО

НБ НовГУ:

должность

_____ подпись

_____ расшифровка

_____ 20..... г.

Таблица 3 – Дополнительная литература

Библиографическое описание* издания (автор, наименование, вид, место и год издания, кол.стр.)	Кол.экз. в библ. НовГУ	Наличие в ЭБС
Учебники и учебные пособия		
1. Финансовые основы биржевой торговли : учеб.пособие / Д. Л. Минин, Н. Ю. Омарова, А. С. Замуруев ; Новгород. гос. ун-т им. Ярослава Мудрого. - Великий Новгород, 2015. - 78 с. : ил. https://novsu.bibliotech.ru/Reader/Book/-2556	20	+

Действительно для учебного года 2018 / 2019

Зав. кафедрой Учеб. Н.И. Гришакина
подпись И.О.Фамилия

ИР март 2018 г.
подпись И.О.Фамилия

СОГЛАСОВАНО
НБ НовГУ:
должность



Гришова Т.К.
расшифровка

ИР март 2018 г.

Действительно для 2018 - 2019 у.г.

10.07.2018

Учеб.

Приложение Г

Лист внесения изменений

Номер изменения	Номер и дата распорядительного документа о внесении изменений	Дата внесения изменения	ФИО лица, внесшего изменение	Подпись